

ORIENT
FUND

东方晨报

2015/12/18





【市场回顾】

➤ A股市场

周四(12月17日), A股早盘高开高走, 一度涨近2%, 午后基本维持横盘整理态势, 最终收升1.8%。盘面上, 地产、钢铁股领涨大市。逾140只非ST个股涨停, 其中包括近期获险资抢筹的万科A、金融街、金风科技、同仁堂等。万科A股价创出历史新高。

截至收盘, 上证综指涨1.81%报3580点, 深证成指涨2.51%报12825.48点。两市全天成交金额9945亿元人民币, 上日成交金额为7268亿元。

中小板指涨2.01%; 创业板指收涨2.63%。万得全A指数收盘涨2.57%; 万得全A指数(除金融, 石油石化)收盘涨2.88%。

盘面上, 申万一级行业集体上扬。房地产板块大涨约5%, 保利地产、华侨城A等16股涨停。钢铁、电气设备、计算机板块涨超3%。银行、非银金融板块均录得1%左右升幅。

概念股方面, 充电桩、燃料电池指数涨幅超过5%。大数据、冷链物流、智能物流、新三板、汽车后市场、量子通信、安防监控、次新股、工业4.0、智慧医疗、举牌、无人机、智慧农业、高送转指数等均录得4%左右升幅。

➤ 股指期货

股指期货方面, 沪深300股指期货主力合约涨2.03%, 上证50股指期货主力合约涨1.17%、中证500股指期货主力合约涨2.55%。

➤ 国际行情

| 指数名称 | 收盘 | 涨幅(%) | 指数名称 | 收盘 | 涨幅(%) |
|-------------|----------|-------|-------------|----------|-------|
| 美国 | | | 香港 | | |
| 道琼斯工业指数 | 17495.84 | -1.43 | 恒生指数 | 21872.06 | 0.79 |
| 纳斯达克综合指数 | 5002.55 | -1.35 | 国企指数 | 9666.52 | 1.34 |
| 标准普尔500指数 | 2041.89 | -1.50 | 红筹指数 | 4042.84 | 0.51 |
| 欧洲 | | | 亚太 | | |
| 英国 FTSE100 | 6102.54 | 0.68 | 日经 225 指数 | 19353.56 | 1.59 |
| 德国 DAX 指数 | 10738.12 | 2.57 | 澳大利亚标普 200 | 5102.00 | 1.46 |
| 法国 CAC40 指数 | 4677.54 | 1.14 | 韩国综合指数 | 1977.96 | 0.43 |
| 意大利指数 | 23294.08 | 1.44 | 新西兰 NZ50 指数 | 6088.33 | 0.29 |
| 西班牙 IBEX 指数 | 9878.50 | 1.72 | 中国台湾加权指数 | 8319.67 | 1.65 |

本资讯产品所有数据均来自 wind 资讯



【热点资讯】

【力争与所有毗邻国家地区建立自贸区】

国务院 17 日发布的《关于加快实施自由贸易区战略的若干意见》要求，加快构建周边自由贸易区，力争与所有毗邻国家和地区建立自由贸易区，不断深化经贸关系，构建合作共赢的周边大市场。积极推进“一带一路”沿线自由贸易区，结合周边自由贸易区建设和推进国际产能合作，积极同“一带一路”沿线国家商建自由贸易区，形成“一带一路”大市场，将“一带一路”打造成畅通之路、商贸之路、开放之路。逐步形成全球自由贸易区网络，争取同大部分新兴经济体、发展中大国、主要区域经济集团和部分发达国家建立自由贸易区，构建金砖国家大市场、新兴经济体大市场和发展中国家大市场等。

【分析人士料货币政策更趋宽松】

17 日，在第四届“领航中国”年度论坛上，国务院参事、国务院发展研究中心金融研究所名誉所长夏斌表示，美联储一直在为是否加息纠结，虽然“靴子”终于落地，但世界经济的复苏前景非常微妙，非常艰难。券商人士表示，在美联储加息背景下，中国将加大应对外部风险的力度，明年货币政策可能比市场预期更宽松。

【美加息兑现 A 股迎布局窗口】

美联储加息“靴子”落地，实施了 7 年的零利率政策正式终结。不过，主要新兴市场股票并未如此前预期那样大幅回调，反而集体上行。分析人士认为，美联储加息落地后，A 股市场交投出现回暖，可以看出两大积极信号：一是资金参与热情升温，沪深两市成交额近万亿元；二是市场出现二八共振，迎来难得的普涨。目前来看，指数的完全突破可能尚需反复震荡确认，但近期创业板指已明显走强并站上所有均线，市场正在寻求结构性突破，跨年度的春季行情正在酝酿、发酵，市场迎来了布局窗口。

【供给侧结构性改革：高层“剧透”了什么？】

从“三驾马车”的淡化，到“供给侧结构性改革”的提出，近期高层话语体系中的这一微妙变化传递出一个明确信号：中国宏观调控思路正在发生重大转变，从以往的偏重需求侧调控转为偏重供给侧调控。

“供给侧结构性改革”这个新词在公众听来似很新鲜，但供给侧本身并不是新鲜事。本届政府成立以来，推进简政放权、“双创”和“互联网+”等一系列动作，实质上都是从供给侧发力的宏观调控举措。

今天召开的中央经济工作会议料对供给侧结构性改革作重点部署。从高层“剧透”来看，减税、国企改革、金融改革、简政放权、“双创”、新兴产业都是供给侧改革的关键词。

【沪自贸区“金改 40 条”首项实施细则出台】

央行上海总部昨日召开“进一步推进上海自贸试验区外汇管理改革试点政策通报会”，会上，国家外汇管理局上海分局宣布“金改 40 条”首项细则落地，同时《中国（上海）自由贸易试验区外汇管理改革试点实施细则》（以下简称《实施细则》）正式发布。

《实施细则》坚持以服务实体经济、促进贸易投资便利化为出发点，共包括五章、十八条内容，重点实施了以下几项外汇管理政策创新举措：一、允许区内企业（不含金融机构）外债资金实现意愿结汇，赋予企业外债资金结汇的自主权和选择权；二、进一步简化经常项目外汇收支手续，允许区内货物贸易外汇管理分类等级为 A 类的企业外汇收入无需开立待核查账户；三、支持发展总部经济和结算中心，放宽跨国公司外汇资金集中运营管理准入条件，进一步简化资金池管理；四、支持银行发展人民币与外汇衍生品服务，允许区内银行为境外机构办理人民币与外汇衍生品交易。

【李克强：把中俄产能和装备制造合作作为新增长点】

国务院总理李克强 17 日在人民大会堂同俄罗斯总理梅德韦杰夫共同主持中俄总理第二十次定期会晤。李克强表示，在国际政治、经济、金融环境复杂多变，大宗商品价格低迷，各主要经济体下行压力加大的背景下，中



方愿同俄方共同努力,发挥相互投资的引擎作用,把产能和装备制造合作作为新的增长点,落实好重点合作项目,促进双向投资便利化,提高投资活力,深化能源资源、财政金融、航空航天、农业、军技等领域合作,为中俄务实合作提质增量。

【私募基金监管新规征求意见 行业自律剑指违法乱象】

12月16日晚间,中国证券投资基金业协会网站刊出关于就《私募投资基金募集行为管理办法(试行)(征求意见稿)》征求意见的通知,同批还就私募基金合同指引征求意见,私募行业规范监管正式升级,业内对此普遍非常关注。记者就此采访了一些私募界人士,在多数中大型私募看来,此次新规出台符合市场预期,合格投资者确认、私募宣传推介、基金代销等募集环节规则的细化和明确有利于私募行业未来健康发展。

【新三板定向发行规则细化 持股平台认购受限】

昨日,全国股转公司发布了关于《非上市公众公司监管问答——定向发行》适用有关问题的通知,其中,就定向发行中持股平台的认购进行了细化明确。此前,证监会非公部通过问答形式发布了监管要求,根据《非上市公众公司监督管理办法》相关规定,为保障股权清晰、防范融资风险,单纯以认购股份为目的而设立的公司法人、合伙企业等持股平台,不具有实际经营业务的,不符合投资者适当性管理要求,不得参与非上市公众公司的股份发行。

【基民学堂】

【定投基金五六年竟然还是亏的? 这招赶快学起来】

不要追涨!定投拼的是份额的积累,但要是高价买,同样的资金,份额必然就少了!每份基金份额的成本也会提高,而市场不会无限制地上涨,所以,在涨幅已经比较高的情况下,投资者还是少定投点儿!

近期某位投资者给东方基金留言,说自己一直在做定投,可是,五六年过去了,竟然还是亏的!这位投资者,您真的不是在搞笑吗?定投是有风险,但,定投这么长时间还被套,我……竟无言以对了……

话说,怎么会这样呢?

只能是这位投资者的投资策略出了问题!说投资策略太笼统,咱可以再细分一下:

1. 选择的定投标的业绩实在太差太差,导致一直没有出现保本出逃机会;
2. 没有把握好出手时机,特别是在过程中本来取得了较好收益,但没有收割;
3. 定投资金的配置出了问题。比如在不恰当的时期增加了定投金额,而在该增补投资额度的时期却在降低额度。

如果是因为问题1,那么投资者请果断抛出,即使赔本!成立时间较长、过往业绩较优、最大收益波动幅度在可承受范围内等等这些都是选标的重要参考因素。如果投资者实在不会选或懒得选,还有一条最简单的路:去查定投收益排名!

如果是问题3,投资者,不要怀疑,您把自己置身“市”外了……还是要多看盘啊!

特别要注意,不要追涨!定投拼的是份额的积累,但要是高价买,同样的资金,份额必然就少了!每份基金份额的成本也会提高,而市场不会无限制地上涨,所以,在涨幅已经比较高的情况下,投资者还是少定投点儿!一来成本会被抬高,二来如果市场明显向好,投资者还不如去做一次性投资,见好就收, money 来得又快又好!

最后,东方基金要放大招了!来说一说出手的时机!

按照正常情况,除却资金和市场方面的因素,只要定投标的不是辣么差,一般是会存在解套机会的,也就是终于出现正收益!

要是经过很……长一段时间(如两年),定投才出现正收益,投资者可以想想怎么优雅地跟这只基金



SAYGOODBYE 了——

如果投资者对该投资标的过往的表现满意，那么投资者不妨继续定投，因为时间能开出幸福的花儿来！

如果随着份额的逐渐增多，投资成本越来越大，而投资者担心未来的风险，那么，东方基金建议投资者可以对定投设置一条规则，比如，设定一个比例，当定投收益或年化收益达到该比例后，投资者便将基金赎回，以确保收益。入袋才能心安嘛！所设比例可依据定投标的过去的表现以及投资者期望获得的收益来定，并不一定要遵循某一个标准啦！

当然，如果投资者确定看好标的，还想继续定投，不妨预留一部分份额，甚至加大定投力度！土壤肥沃才能长成粗壮的大树，结出丰硕的果实！

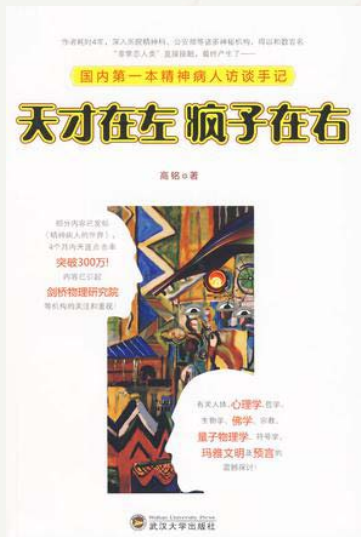
反正呀，投资无定法，灵活是关键！即使是定投，投资者也千万不要完全放任不管哦！（来源于 Wind 资讯）

【东方书苑】

书名：天才在左 疯子也在右

作者：高铭

出版社：武汉大学出版社



本书以访谈录的形式记载了生活在另一个角落的人群（精神病患者、心理障碍者等边缘人）深刻、视角独特的所思所想，让人们可以了解到疯子抑或天才真正的内心世界。此书是国内第一本具有人文情怀的精神病患访谈录。内容涉及生理学、心理学、佛学、宗教、量子物理、符号学以及玛雅文明和预言等众多领域。（来源于豆瓣网）

东方基金声明



本资料所有内容均来自公开信息，资讯引用 Wind 内容，不构成任何投资建议或承诺。本材料并非基金宣传推介资料，亦不构成任何法律文件。有关数据仅供参考，本公司不对其中的任何错漏和疏忽承担法律责任。本公司承诺以诚实信用，勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，基金过往业绩不代表其未来表现，基金管理人管理的其他基金业绩不构成新基金业绩表现的保证。投资人购买东方基金管理有限责任公司旗下的产品时，应认真阅读相关法律文件。本材料的版权归东方基金管理有限责任公司所有，未经我公司书面许可，任何机构和个人不得以任何形式转发、复制或修改。

